

ÎN CE CONSTĂ ACEST PRODUS ?

TIP US Equity este un program investițional, denominat în USD, ce investește pe piața de capital din SUA în fonduri de acțiuni. La data curentă fondul de investiții accesat este ComStage S&P 500 UCITS ETF, administrat de Lyxor Funds Solutions S.A. Acest fond este o subunitate a ComStage, fond constituit ca SICAV în Luxemburg.

OBIECTIVE US Equity oferă investitorilor oportunitatea de a investi pe piața de capital din SUA în instrumente financiare cu risc ridicat de tipul acțiunilor. Obiectivul investițional al fondului accesat este de a oferi investitorilor o rentabilitate cât mai apropiată de performanța indicelui Standard & Poor's 500 cu un preț calculat pe baza mediei ponderate a capitalizării a 500 dintre cele mai mari companii din sectoarele principale ale economiei americane. Acesta este un indicator al performanței pieței de acțiuni din SUA și reprezintă aproximativ 75% din capitalizarea bursieră a SUA. Compoziția indicelui este revizuită în mod constant și ajustată dacă este necesar. În condiții normale de piață, este de așteptat ca abaterea fondului față de indice să fie de până la 1%. Pentru a urmări performanța indicelui Standard & Poor's 500, fondul realizează o replicare sintetică, utilizând titluri transferabile care pot devia de la componența indicelui, dar în conformitate cu restricțiile investiționale și utilizând tehnici bazate pe instrumente derivate pentru atingerea obiectivului investițional. Întrucât valoarea unității de fond reflectă performanța indicelui, care poate fi atât pozitivă, cât și negativă, valoarea deținută de un investitor în fond poate să scadă sau să crească fără nicio garanție a recuperării capitalului investit.

Deținerea de unități ale fondului implică un risc similar cu deținerea unui fond de 100% acțiuni, întrucât indicele care stă la baza fondului este un indice de acțiuni.

INVESTITORUL INDIVIDUAL CĂRUIA ÎI ESTE DESTINAT Programul investițional și respectiv fondul accesat la data curentă, este destinat investitorilor individuali care dețin cunoștințe de bază și / sau care au experiență în domeniul produselor financiare, cu un orizont de investiții pe termen mediu spre lung. Potențialii investitori ar trebui să poată suporta o pierdere financiară, fără a fi preocupați de protecția capitalului. Fondul nu este adecvat unui comportament speculativ.

CARE SUNT RISCURILE ȘI CE AȘ PUTEA OBTINE ÎN SCHIMB ?

INDICATOR DE RISC



Indicatorul de risc presupune că păstrați produsul timp de 5 ani. Riscul efectiv poate varia în mod semnificativ dacă încasați mai devreme și, în consecință, puteți încasa o sumă mai mică.

Risc scăzut

Risc ridicat

Am încadrat acest produs în clasa de risc 4 din 7, care este o clasă medie de risc.

Aceasta înseamnă că pierderile potențiale asociate performanței viitoare vor avea un nivel de risc mediu și că este posibil ca deteriorarea condițiilor de piață să afecteze capacitatea noastră de a efectua plăți către dumneavoastră. Programul investițional nu are risc de lichiditate.

US Equity este supus unor riscuri importante generate de utilizarea instrumentelor derivate sau unor riscuri operaționale, chiar dacă acestea nu au nicio influență directă asupra clasificării programului.

Acest produs nu include nicio protecție împotriva performanței viitoare a pieței și, prin urmare, puteți pierde toată investiția dumneavoastră sau o parte din aceasta.

SCENARIILE DE PERFORMANȚĂ

ATENȚIE! Evoluțiile viitoare ale pieței nu pot fi anticipate cu exactitate. Scenariile prezentate indică rezultate viitoare posibile, obținute pe baza randamentelor recente. Randamentele reale ar putea fi mai mici.

Acest tabel arată banii pe care îi puteți primi în următorii 5 ani, în funcție de diferitele scenarii, presupunând că investiți 10.000 USD.

Scenariile prezentate indică posibila performanță a investiției dumneavoastră. Puteți să le comparați cu scenariile altor produse.

Scenariile prezentate sunt o estimare a performanței viitoare pe baza datelor din trecut referitoare la variația valorii acestei investiții și nu constituie un indicator exact. Suma pe care o veți obține va depinde de modul în care evoluează piața și de durata de timp pe care păstrați investiția/ produsul.

Scenariul de criză arată care este suma pe care ați putea să o primiți înapoi în circumstanțe de piață extreme și nu ține cont de situația în care nu suntem în măsură să vă plătim.

INVESTIȚIE 10.000 USD

SCENARIILE		1 AN	3 ANI	5 ANI
Scenariul de criză	Ce sumă puteți primi după deducerea costurilor	4.736 USD	3.666 USD	2.576 USD
	Randament mediu în fiecare an	-52,64 %	-28,43 %	-23,76 %
Scenariul nefavorabil	Ce sumă puteți primi după deducerea costurilor	9.094 USD	9.419 USD	10.156 USD
	Randament mediu în fiecare an	-9,06 %	-1,98 %	0,31 %
Scenariul moderat	Ce sumă puteți primi după deducerea costurilor	10.865 USD	12.807 USD	15.095 USD
	Randament mediu în fiecare an	8,65 %	8,60 %	8,58 %
Scenariul favorabil	Ce sumă puteți primi după deducerea costurilor	12.944 USD	17.364 USD	22.373 USD
	Randament mediu în fiecare an	29,44 %	20,19 %	17,47 %

CARE SUNT COSTURILE?

Reducerea randamentului (RIY) arată impactul costurilor totale pe care le plățiți asupra randamentului investiției pe care îl puteți obține. Costurile totale includ costurile unice, costurile de funcționare și costurile accesorii.

Sumele indicate aici sunt costurile cumulate ale produsului în sine, pentru 3 perioade de deținere.

Cifrele corespund situației în care investiți 10.000 USD. Cifrele sunt estimări și se pot schimba în viitor.

INVESTIȚII 10.000 USD	DACĂ ÎNCASAȚI DUPĂ 1	DACĂ ÎNCASAȚI DUPĂ 3	DACĂ ÎNCASAȚI DUPĂ 5
SCENARII	AN	ANI	ANI
Costuri totale	141 USD	505 USD	1.006 USD
Impactul asupra randamentului (RIY) pe an	1,41 %	1,41 %	1,41 %

ACEST TABEL PREZINTĂ IMPACTUL ASUPRA RANDAMENTULUI PE AN

Costuri unice	Costuri de intrare	0,00 %	Impactul costurilor pe care le plățiți atunci când efectuați investiția. Impactul costurilor deja incluse în preț. Acestea includ costurile de distribuție ale produsului dumneavoastră.
	Costuri de ieșire	0,00 %	Impactul costurilor de ieșire din investiție la scadență.
Costuri recurente	Costuri de tranzacționare a portofoliului	0,00 %	Impactul costurilor de achiziționare și vânzare a investițiilor suport ale produsului.
	Alte costuri recurente	1,41 %	Impactul costurilor pe care vi le imputăm în fiecare an pentru a gestiona investițiile dumneavoastră și al costurilor prezentate în secțiunea II.
Costuri accesorii	Comisioane de performanță	0,00 %	Impactul comisionului de performanță.
	Comisioane pentru randament	0,00 %	Impactul comisiunilor pentru randament.